



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
z badania planu podziału**

**PBG S.A w restrukturyzacji w likwidacji**

**dla**

**Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

**oraz**

**Akcjonariuszy PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji,  
Wspólników Spółki PBG Operator Sp. z o.o.,**

Poznań, dnia 8 maja 2023 roku

## Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu podziału

dla

Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego

oraz

Akcjonariuszy Spółki PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji,  
Wspólników Spółki PBG Operator Sp. z o.o.

### *Zakres usługi*

Stosownie do postanowienia z dnia 7 marca 2023 roku Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sygnatura akt PO.VIII. Ns-Rej. KRS 6416/23/568) przeprowadziliśmy badanie planu podziału PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji z siedzibą w Wysogotowie, przy ul. Skórzewskiej 35, 62-081 Wysogotowo), (dalej: Spółka, Spółka Dzielona) na PBG Operator Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie, przy ul. Skórzewskiej 35, 62-081 Wysogotowo) (dalej: Spółka Przejmująca) (dalej łącznie: Spółki).

### *Określenie kryteriów*

Kryteria, zgodnie, z którymi powinien zostać sporządzony plan podziału stanowią przepisy art. 534 i 537 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U.2022.1467 t.j. z późn. zm.), dalej „ksh”,

### *Odpowiedzialność za plan podziału*

Za poprawne i rzetelne sporządzenie planu podziału wraz z załącznikami zgodnie z art. 533 ksh odpowiedzialne są Zarządy Spółek. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który Zarządy Spółek uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie planu podziału wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Celem biegłego rewidenta było zbadanie planu podziału w zakresie poprawności i rzetelności zgodnie z art. 537 ksh i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Badanie planu podziału polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

- sprawdzenie czy plan podziału zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art. 534 ksh,
- sprawdzenie czy stosunek wymiany udziałów i akcji, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 ksh został ustalony należycie,
- wskazanie metod użytych dla określenia proponowanego w planie podziału stosunku wymiany udziałów i akcji oraz ocena ich zasadności,
- ustalenie, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji dzielonej Spółki,
- weryfikacja czy wycena składników majątku (aktywów i pasywów) Spółki Dzielonej została rzetelnie przedstawiona i czy zastosowane metody wyceny są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (MSR/MSSF),

Biegły rewident wykonał badanie planu podziału zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) (dalej: KSUA 3000 (Z)) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z 8 kwietnia 2019 roku.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że plan podziału został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z art. 534 ksh.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie planu podziału przeprowadzone zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur podczas badania planu podziału zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w planie podziału istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident uwzględnia kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem planu podziału, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

### *Wymogi etyczne, w tym niezależność*

Wykonując badanie planu podziału biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od łączących się Spółek zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm.

### *Wymogi kontroli jakości*

Firma audytorska stosuje Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 przyjęty jako Krajowy Standard Kontroli Jakości uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/II/2022 z dnia 15 listopada 2022 roku i zgodnie z nim utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

### *Opinia biegłego rewidenta*

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

- plan podziału został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 534 ksh i zawiera wszelkie niezbędne elementy i załączniki,
- określony w planie podziału stosunek wymiany udziałów i akcji, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 ksh, został ustalony należycie.

Plan Podziału został sporządzony i uzgodniony dnia 28 lutego 2023 roku.

Podział zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4) ksh poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą (podział przez wydzielenie).

Akcjonariusz za 5.000 akcji Spółki Dzielonej otrzyma 1 udział Spółki Przejmującej. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 50 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100,00 zł. W związku z Podziałem dojdzie do obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej. Kapitał zakładowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony z kwoty 16.368.406,26 zł o kwotę 100 zł tj. do kwoty 16.368.306,26 zł, poprzez umorzenie 5.000 akcji o jednostkowej wartości nominalnej 0,02 zł. („Akcje Umarzane”) Akcje Umarzane należą wyłącznie do Akcjonariusza – PBG ZARZĄDCA Sp. z o.o.

W związku z Podziałem dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 5.000,00 zł, o kwotę

100,00 zł poprzez utworzenie 1 udziału o wartości jednostkowej nominalnej 100,00 zł („Nowy Udział”). Nowy Udział zostanie objęty wyłącznie przez Akcjonariusza – PBG ZARZĄDCA Sp. z o.o..

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej..

Niniejszą opinię należy czytać łącznie z planem podziału.

### *Ograniczenie wykorzystania*

Nasza opinia z badania planu podziału została sporządzona wyłącznie do użytku przez Wspólników łączących się Spółek oraz dla Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu i przez jakąkolwiek inną stronę.

### **Kluczowy biegły rewident:**

Tomasz Nowak  
Biegły rewident  
Numer ewidencyjny 7465

przeprowadzający badanie w imieniu  
DGA Audyt Sp. z o.o.  
Ul. Towarowa 37  
61-896 Poznań  
Spółka wpisana na listę firm audytorskich  
prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 380.

Poznań, dnia 8 maja 2023 roku